

NOVEMBER/DECEMBER 2023

FCP11/CCP11/BCM11/BCP11 — FINANCIAL
ACCOUNTING – I

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. State four advantages of journal.
குறிப்பேட்டின் நான்கு நன்மைகளை கூறு.
2. What is a Suspense account?
அனாமத்து கணக்கு என்றால் என்ன?
3. What is mean by depletion?
குறைதல் என்றால் என்ன?
4. What is reducing balance method of depreciation?
குறைந்து செல்மதிப்பு தேய்மானம் என்றால் என்ன?
5. What is foreign bill?
வெளிநாட்டு மாற்றுச்சீட்டு என்றால் என்ன?
6. What do you mean by renewal of bill?
மாற்றுச்சீட்டு புதுப்பித்தல் என்றால் என்ன?



மொத்த கொள்முதல் கண்டுபிடி :

| | ரூ. |
|------------------------------|--------|
| ரொக்க கொள்முதல் | 8,500 |
| கடன்நீந்தோருக்கு செலுத்தியது | 15,500 |
| 1-1-2019-ல் கடன்நீந்தோர் | 4,000 |
| கொள்முதல் திருப்பம் | 500 |
| 31-12-2019-ல் கடன்நீந்தோர் | 6,700 |

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Prepare Journal in the books of K.K. Co. from the following transactions:

| 2019 Dec. | | Rs. |
|--------------|------------------------------------|--------|
| 1 | Started business with a capital of | 50,000 |
| 6 | Paid into bank | 20,000 |
| 8 | Purchased goods for cash | 4,000 |
| 9 | Paid to Ram | 1,980 |
| | Discount allowed by him | 20 |
| 10 | Cash sales | 3,000 |
| 12 | Sold to Hari for cash | 2,000 |
| 15 | Purchased goods from Ram | 4,000 |
| 18 | Paid wages to workers | 300 |
| 20 | Received from Pankaj | 1,000 |

2019
Dec.

| | | Rs. |
|----|----------------------------|-------|
| | Allowed him discount | 50 |
| 22 | Withdrawn from bank | 3,000 |
| 25 | Paid Ram by cheque | 500 |
| 31 | Withdrawn for personal use | 200 |

K.K. நிறுவன ஏட்டில் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக :

2019
டிசம்பர்

| | | ரூ. |
|----|--------------------------------|--------|
| 1 | தொழில் தொடக்க முதல் | 50,000 |
| 6 | வங்கியில் செலுத்தியது | 20,000 |
| 8 | ரொக்க கொள்முதல் | 4,000 |
| 9 | ராமுக்கு கொடுத்தது | 1,980 |
| | தள்ளுபடி பெற்றது | 20 |
| 10 | ரொக்க விற்பனை | 3,000 |
| 12 | ஹரிக்கு ரொக்கத்திற்கு விற்பனை | 2,000 |
| 15 | ராமிடமிருந்து கொள்முதல் | 4,000 |
| 18 | கூலி | 300 |
| 20 | பங்கஜிடம் பெற்றது | 1,000 |
| | தள்ளுபடி அளித்தது | 50 |
| 22 | வங்கியிலிருந்து எடுத்தது | 3,000 |
| 25 | ராமுக்கு செலுத்தியது காசோலையாக | 500 |
| 31 | சொந்த தேவைக்கு எடுத்தது | 200 |

17. A company, whose accounting year is the calendar year, purchased a machinery on 1-1-2003 for Rs. 40,000. It purchased further machinery on 1-10-2003 for Rs. 20,000 and on 1st July 2005 for Rs. 10,000. On 1-1-2006, one-fourth of the machinery installed on 1-1-2003 became obsolete and was sold for Rs. 6,800. Show the machinery account for all the 3 years under fixed instalment system. Depreciation is to be provided at 10% p.a.

1-1-2003-ல் ரூ. 40,000க்கு இயந்திரம் வாங்கப்பட்டது. 1-10-2003-ல் மேலும் ஓர் இயந்திரம் ரூ. 20,000க்கும் 1-7-2005-ல் ரூ. 10,000 வாங்கப்பட்டது. 1-1-2006-ல் 1/4 எந்திரம் (1-1-2003-ல் நிறுவியது) வழக்கற்று போனதால் ரூ. 6,800க்கு விற்கப்பட்டது. இயந்திரக் கணக்கை மூன்றாண்டுகளுக்கு 10% தேய்மானம் நேர்கோட்டு முறையில் கணக்கிட்டு தயாரிக்கவும்.

18. On 1st January. A drew a Bill on B for Rs. 1,000 payable after three months. B accepted the Bill and returned it to A. After 10 days A endorsed the Bill to his Creditor C. On the due date, the Bill was dishonoured and C paid Rs. 5 as noting charges. Record the transactions in the journals of A, B and C.

A, B-மீது ரூ. 1,000 த்துக்கான மூன்று மாதத்துக்கான மாற்றுச்சீட்டை முதல் ஜனவரியில் எழுதுகிறார். B அதை ஏற்கிறார். பத்து நாட்களுக்குப் பிறகு A அம்மாற்றுச் சீட்டை C என்பருவக்கு மாற்றிக் கொடுக்கிறார். முதிர்வு நாளில் அச்சீட்டு அவமதிக்கப்படுகிறது. C ரூ. 5 குறிப்பு கட்டணமாக செலுத்துகிறார். A, B மற்றும் C-ன் ஏடுகளில் பதிவுகளை தருக.

15. (a)

| | Rs. |
|-------------------------|--------|
| Creditors on 1-1-2019 | 50,000 |
| Cash paid to creditors | 40,000 |
| B/P accepted | 10,000 |
| Discount Received | 1,000 |
| Purchase Returns | 4,000 |
| Creditors on 31-12-2019 | 25,000 |

Find out the credit purchases

| | ரூ. |
|------------------------------|--------|
| 1-1-2019 கடனீந்தோர் | 50,000 |
| கடனீந்தோருக்கு செலுத்தியது | 40,000 |
| செலுத்துதற்குரிய ம/சீ ஏற்றது | 10,000 |
| தள்ளுபடி பெற்றது | 1,000 |
| கொள்முதல் திருப்பம் | 4,000 |
| 31-12-2019 கடனீந்தோர் | 25,000 |

கடன் கொள்முதலை கண்டுபிடி.

Or

- (b) Calculate total purchases:

| | Rs. |
|-------------------------|--------|
| Cash purchases | 8,500 |
| Cash paid to creditors | 15,500 |
| Creditors on 1-1-2019 | 4,000 |
| Purchases Returns | 500 |
| Creditors on 31-12-2019 | 6,700 |



கீழ் தரப்பட்டவற்றிலிருந்து தொடக்கயிருப்பை கண்டுபிடி

| | ரூ. |
|-------------------------------|----------|
| கொள்முதல் | 2,50,000 |
| விற்பனை | 3,25,000 |
| கடையிருப்பு | 60,000 |
| கூலி | 3,000 |
| அடக்கவிலையில் மொத்த லாபம் 25% | |

Or

(b) Calculate stock at the end

| | Rs. |
|------------------------|--------|
| Stock in the beginning | 10,000 |
| Cash sales | 30,000 |
| Credit sales | 20,000 |
| Purchases | 35,000 |

Rate of Gross profit on cost $\frac{1}{3}$

கடையிருப்பை கண்டுபிடி :

| | ரூ. |
|----------------|--------|
| தொடக்கயிருப்பு | 10,000 |
| ரொக்க விற்பனை | 30,000 |
| கடன் விற்பனை | 20,000 |
| கொள்முதல் | 35,000 |

மொத்த லாபம் அடக்க விலையில் $\frac{1}{3}$

19. Consider the following the balances extracted from the books of Mr. Govindhan as on 31st December 2017 prepare the final accounts

| | Rs. | | Rs. |
|---------------|--------|-----------------|--------|
| Capital | 20,000 | Office Salaries | 6,600 |
| Debtors | 8,000 | Rent | 3,900 |
| Creditors | 10,000 | Trade expenses | 2,300 |
| Purchases | 60,000 | Furniture | 10,000 |
| Sales | 80,000 | Cash in hand | 2,400 |
| Opening stock | 12,000 | Drawings | 4,800 |

Adjustments:

Salaries outstanding for December 2017 amounting to Rs. 600. Rent paid in advance for January 2018 Rs. 300. Depreciation on furniture @ 10% pa. Provide interest on capital for the year @ 5% p.a. Stock on 31st December 2017 Rs. 14,000.

31.12.2017-க்கான கோவிந்தனுக்கான கீழ்தரப்பட்ட தரவுகளிலிருந்து இறுதி கணக்கை தயார் செய்யவும்.

| | ரூ. | | ரூ. |
|----------------|--------|--------------------|--------|
| முதல் | 20,000 | சம்பளம் | 6,600 |
| கடனாளிகள் | 8,000 | வாடகை | 3,900 |
| கடன்நீத்தோர் | 10,000 | வியாபாரச் செலவுகள் | 2,300 |
| கொள்முதல் | 60,000 | அறைகலன் | 10,000 |
| விற்பனை | 80,000 | ரொக்கம் | 2,400 |
| தொடக்கயிருப்பு | 12,000 | எடுப்பு | 4,800 |

பிற தகவல்கள் :

டிசம்பர் 2017 அன்று கொடுபட வேண்டிய சம்பளம் ரூ. 600; ஜனவரி 2018 அன்று முன்கூட்டி செலுத்தப்பட்ட வாடகை ரூ. 300; தேய்மானம் அறைகலனில் 10%; ஆண்டுக்கு முதல் மீது வட்டி @5%; 31 டிசம்பர் 2017க்கான கடையிருப்பு ரூ. 14,000.

20. From the following particulars extracted from the books of a trader kept under the single entry system you are asked to find out the figure for credit sales and credit purchases by preparing the total debtors account and total creditors account show also the bill receivable account and bills payable account.

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Balance. 1 st Jan 2011 | Rs. |
| Total debtors | 18,700 |
| Total creditors | 8,500 |
| Bills receivable | 1,400 |
| 12 | 2448 |

13. (a) X sold goods to Y for Rs. 500 and drew him a bill payable after one month. He endorsed it to Z in payment of the value of goods he purchased. The bill was met on the due date. Give journal entries in the books of X and Y.

X, Y என்பவருக்கு ரூ. 500 பொருள்கள் விற்பனை செய்து ஒரு மாதத்துக்கான மாற்றுச் சீட்டை எழுதுகிறார். அம்மாற்றுச்சீட்டை 'Z' என்பவருக்கு மாற்றி கொடுக்கிறார். முதிர்வு நாளில் அம்மாற்றுசீட்டு மதிக்கப்படுகிறது. X மற்றும் Y-ன் ஏட்டில் குறிப்பேட்டு பதிவை தருக.

Or

- (b) On 1-1-2020 Arun draws a bill on Banu for Rs. 3,000 for two months. Banu accepted it and returned to Arun. On the due date of the bill, Banu failed to met the bill and thus the bill dishonoured. Give journal entries in the books of Arun and Banu.

1-1-2020 அருண் பானு மீது ரூ. 3,000 இரண்டு மாத மாற்றுச்சீட்டை வரைகிறார். பானு அச்சீட்டை ஏற்கிறார். முதிர்வு நாளில் அம்மாற்றுசீட்டு அவமதிக்கப்படுகிறது அருண் மற்றும் பாணுவின் ஏட்டில் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.



14. (a) From the following information ascertain opening stock

| | |
|----------------------------------|----------|
| | Rs. |
| Purchase made during the year | 2,50,000 |
| Sales made during the year | 3,25,000 |
| Closing Stock | 60,000 |
| Wages | 3,000 |
| Rate of Gross profit on Cost 25% | |
| 5 | 2448 |

12. (a) A company acquired a machine on 1-7-2016 at a cost of Rs. 40,000 and spent Rs. 1,000 on its installation. The firm writes off depreciation at 10% on diminishing balance. The books are closed on 31st December of each year. Show the machinery account for 3 years.

1-7-2016-ல் நிறுவனம் ரூ. 40,000 க்கு ஓர் இயந்திரம் வாங்கி அதை நிறுவதற்காக ரூ. 1,000 செலவிட்டது. நிறுவனம் 10% குறைந்து செல் மதிப்பின்படி தேய்மானம் கணக்கிடுகிறது. ஒவ்வொரு ஆண்டும் 31-டிசம்பரில் கணக்குகள் முடிக்கப்படுகிறது. மூன்றாண்டுகளுக்கு இயந்திரக் கணக்கை தயார் செய்.

Or

- (b) A machine was bought on 1-4-2015 for Rs. 17,000 and Rs. 3,000 spent on its overhauling. Depreciation was provided at 10% under diminishing balance method on every December. On 30-06-2017 it was sold for Rs. 18,000. Show the machinery account.

1-4-2015-ல் ஓர் இயந்திரம் ரூ. 17,000 கொள்முதல் செய்யப்பட்டு அதை புனரமைக்க ரூ. 3,000 செலவிடப்பட்டது. ஒவ்வொரு ஆண்டும் டிசம்பரில் குறைந்து செல் மதிப்பின் படி 10% தேய்மானம் கணக்கிடவும். 30-06-2017-ல் அவ் எந்திரம் ரூ. 18,000 விற்பனையாகிறது. இயந்திர கணக்கை காட்டவும்.

| | |
|---|--------|
| Balance. 1 st Jan 2011 | Rs. |
| Bills payable | 900 |
| Cash received from customers | 46,500 |
| Cash paid to creditors | 24,720 |
| Discount allowed to customers | 1,450 |
| Discount received from suppliers | 950 |
| Bad debts written off | 850 |
| Returns to suppliers' | 435 |
| Returns from customers | 945 |
| Cash received against bills receivable | 4,660 |
| Cash paid against bills payable | 2,230 |
| Bad debts previously written off, now received | 450 |
| Bills receivable dishonoured | 500 |
| Balance 31 st December. 2011 | |
| Total debtors | 17,800 |
| Total creditors | 9,400 |
| Bills receivable | 350 |
| Bills payable | 1,050 |



கீழ்தரப்பட்ட ஒற்றைப் பதிவேட்டு முறையில் பராமரிக்கப்பட்ட ஒரு வியாபாரத்தில் தரவுகளிலிருந்து கடன் விற்பனை மற்றும் கடன் கொள்முதலை மொத்த கடனாளிகள் கணக்கு மற்றும் மொத்த கடனீந்தோர் கணக்கு மூலம் தயார் செய்யவும் மற்றும் பெறுதற்குரிய ம/சீ கணக்கும் செலுத்துதற்குரிய ம/சீ கணக்கும் காண்பிக்கவும் :

| | |
|---------------------------------|--------|
| 1.1.2011-ல் இருப்பு | ரூ. |
| மொத்த கடனாளிகள் | 18,700 |
| மொத்த கடனீந்தோர் | 8,500 |
| பெறுதற்குரிய ம/சீ | 1,400 |
| செலுத்துதற்குரிய ம/சீ | 900 |
| வாடிக்கையாளரிடம் பெற்ற ரொக்கம் | 46,500 |
| கடனீந்தோருக்கு செலுத்தியது | 24,720 |
| தள்ளுபடி அழித்தது | 1,450 |
| தள்ளுபடி பெற்றது | 950 |
| வாராக்கடன் | 850 |
| கொள்முதல் திருப்பம் | 435 |
| விற்பனை திருப்பம் | 945 |
| பெறுதற்குரிய ம/சீ மூலம் பெற்றது | 4,660 |



- (iii) A cheque for Rs. 300 was credited direct to the account and was not passed through the cash book
- (iv) The bank balance as per cash book on 31st July 2007 amounted to Rs. 30,000.

31 ஜூலை 2007-ம் தேதிக்கான திரு. மோகனின் கீழ்தரப்பட்ட தரவுகளிலிருந்து வங்கி சரிக்கும் பதிவை தயார் செய்யவும்.

- (i) 28-ஜூலை 2007-ம் வங்கியில் செலுத்திய கீழ்க்கண்ட காசோலை ஆகஸ்ட் 2007 முதல் வாரத்தில் பற்று செய்யப்பட்டது. கல்யாண் ரூ. 1,000; ஜாய் ரூ. 800; ராகுல் ரூ. 1,200
- (ii) 30-ஜூலை 2007-ல் மோகன் அழித்த கீழ்க்கண்ட காசோலைகள் நடப்பாண்டு முடிந்தபின் காசாக்கப்பட்டது. டேவிட் ரூ.1,200; ஹரி ரூ. 1,000; லால் ரூ. 800.
- (iii) ரூ. 300க்கான காசோலை வங்கியில் நேரடியாக செலுத்தப்பட்டது ரொக்க ஏட்டில் பதியப்படவில்லை.
- (iv) 31 ஜூலை 2007-ல் ரொக்க ஏட்டின் படி வங்கி இருப்பு ரூ. 30,000

Or

- (b) Explain the accounting conventions in detail. கணக்கியலின் மரபுகளை விவரி.

7. What is final accounts?
இறுதி கணக்கு என்றால் என்ன?
8. What is bad debts?
வாராக்கடன் என்றால் என்ன?
9. Define Single Entry System.
ஒற்றைப் பதிவேட்டு முறையை வரையறு.
10. How would you ascertain profit from incomplete records?
முற்றுப்பெறாத ஏட்டியிருந்து எவ்வாறு லாபம் கண்டுபிடிப்பாய்?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) From the under-mentioned particulars of Mr. Mohan prepare a Bank Reconciliation Statement as 31st July 2007.
- (i) Cheques paid into Bank on the 28th July 2007 but credited to Mohan's account in the first week of August 2007 Kalyan Rs. 1,000; Joy Rs. 800; Raghul Rs. 1,200
- (ii) The following cheques were issued by Mohan on 30th July 2007 but presented to bank for payment after the close of the year. David Rs. 1,200; Hari Rs. 1,000; Lal Rs. 800.

| | |
|---|--------|
| 1.1.2011-ல் இருப்பு | ரூ. |
| செலுத்துதற்குரிய ம/சீ மூலம் செலுத்தியது | 2,230 |
| வாராக்கடன் திரும்பப் பெற்றது | 450 |
| பெறுதற்குரிய ம/சீ அவமதித்தது | 500 |
| 31.12.2011-ல் இருப்பு | |
| மொத்த கடனாளிகள் | 17,800 |
| மொத்த கடனீந்தோர் | 9,400 |
| பெறுதற்குரிய ம/சீ | 350 |
| செலுத்துதற்குரிய ம/சீ | 1,050 |

